

# 商品期权策略周报

研究中心 2021.9.5

撰写：王文科（投资咨询从业证书号Z0013661）

联系：0571-87219375



# 场内期权





- **策略操作:** 买入AU2112P360, 入场价为5.2
- **行情走势:** 上周非农数据低于预期再次使得金价上涨
- **策略收益分析:** 当前权利金为2.7, 亏损48%
- **后续操作建议:** 中期仍看空金价, 看跌期权可继续持有

# 黄金价格波动:





- **策略操作:** P2201-P-7500, 入场价为260
- **行情走势:** 棕榈油价格上周先跌后涨
- **策略收益分析:** 当前权利金为167, 亏损35%
- **后续操作建议:** 继续持有



- **策略操作:** 卖出RU2110P12750, 入场价为195
- **行情走势:** RU2110上周以震荡为主
- **策略收益分析:** 当前权利金为150, 收益率**3.7%**
- **后续操作建议:** 继续持有



- **策略操作:** I2110-P-900, 入场价为8
- **行情走势:** 铁矿上周下跌
- **策略收益分析:** 当前权利金为28, 收益率为-15%
- **后续操作建议:** 止损离场



## ■ 买入SC2111P430

- 逻辑: 变异病毒对需求冲击仍在, 供应端在逐步增产, 原油在反弹之后可尝试做空
- 风险: 供应端增产不及预期, 经济恢复超预期
- 测算: 权利金支出为7.8元/吨, 离到期还有39天

# 报告历史业绩回测效果







注: 回测仅代表报告过去所提策略的表现, 不代表未来报告策略的效果; 投资有风险,入市需谨慎。

## 免责声明：

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。

